



POUR FINANCER ET ACCOMPAGNER LES PME

LE PRET À LA CRÉATION D'ENTREPRISE DE A À Z



13 millions de Français rêvent de créer leur entreprise (enquête IFOP, janvier 2006). En 2005, 230 000 d'entre eux ont osé la création d'entreprise !

OSEO, l'établissement public pour financer et accompagner les PME, intervient dans les phases les plus risquées de leur vie : création, innovation, développement, international et transmission.

La création étant vitale pour notre pays, OSEO fait évoluer le Prêt à la Création d'Entreprise (PCE). Le nouveau PCE répond mieux aux attentes et aux besoins des créateurs.

Le PCE de A à Z : les bons « tuyaux » pour que le créateur mette toutes les chances de son côté avant de prendre la ligne de départ !

Rien ne se passe jamais comme prévu ! Les aléas peuvent conduire à de nouveaux besoins financiers ! Le PCE est une réserve de trésorerie pour bien démarrer et pour durer !

Argent

Avant que la jeune entreprise ne soit rentable il faut lui apporter des fonds propres. Aux côtés des amis et de la famille, OSEO apporte de 2 000 à 7 000 euros grâce au PCE et finance les besoins immatériels (constitution du fonds de roulement, frais de démarrage...).

Amortissement du prêt bancaire

Terme générique aux sens multiples :

- Amortissement **linéaire** : échéances dégressives de remboursement d'un prêt
- Amortissement **financier** : échéances constantes de remboursement d'un prêt

Bon à savoir

Le PCE est remboursé en 54 mensualités constantes à partir du 6ème mois après sa mise en place. Cette franchise permet à l'entrepreneur de démarrer sereinement.



Trouver l'ange gardien !

Le « Business Angel » peut être une solution pour le créateur. Il apporte non seulement des fonds aux sociétés en création mais également son savoir-faire et son réseau !

Bon à savoir

Pas de caution personnelle, pas de financement ! Telle est la rude conclusion que tirent bon nombre de candidats à la création d'entreprise. De quoi en ébranler plus d'un ! Avec OSEO et le PCE, ni Caution personnelle, ni garantie sur les actifs de l'entreprise ne sont demandées ! De quoi prendre la ligne de départ avec le sourire !

Banquier

Le banquier est le partenaire au quotidien de chaque créateur d'entreprise.

OSEO, l'établissement public pour financer et accompagner les PME, collabore avec toutes les banques. De ce fait, chaque banquier peut compléter le financement qu'il accorde au créateur par le PCE d'OSEO !

Bénéfice

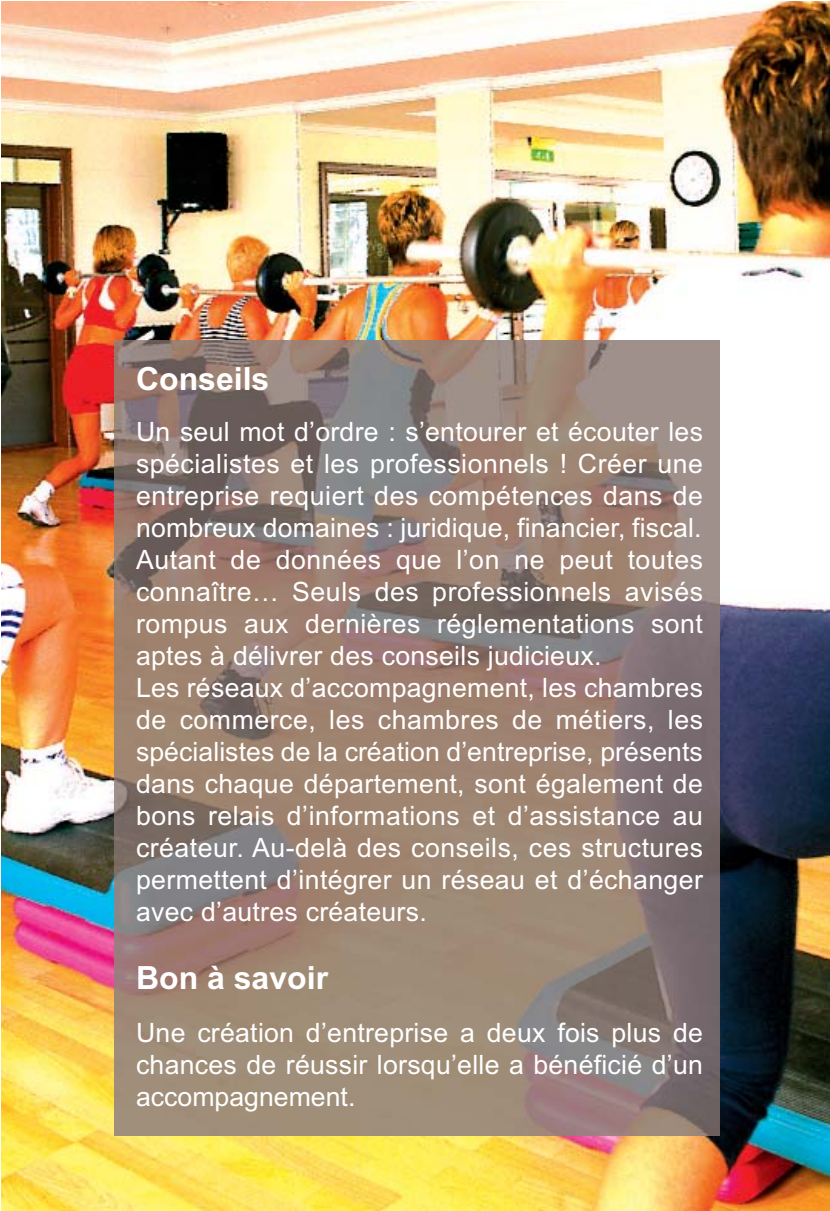
Tout est dans l'équation !

charges < aux recettes = bénéfice, donc des fonds propres renforcés et développement de l'entreprise

Business plan

Le business plan du créateur d'entreprise doit comporter notamment :

- une présentation du projet, qui doit donner envie de l'accompagner
- des prévisions d'activité sur au moins 2 ans
- un plan de trésorerie (cf. T),
- un plan de financement (cf. P).



Conseils

Un seul mot d'ordre : s'entourer et écouter les spécialistes et les professionnels ! Créer une entreprise requiert des compétences dans de nombreux domaines : juridique, financier, fiscal. Autant de données que l'on ne peut toutes connaître... Seuls des professionnels avisés rompus aux dernières réglementations sont aptes à délivrer des conseils judicieux.

Les réseaux d'accompagnement, les chambres de commerce, les chambres de métiers, les spécialistes de la création d'entreprise, présents dans chaque département, sont également de bons relais d'informations et d'assistance au créateur. Au-delà des conseils, ces structures permettent d'intégrer un réseau et d'échanger avec d'autres créateurs.

Bon à savoir

Une création d'entreprise a deux fois plus de chances de réussir lorsqu'elle a bénéficié d'un accompagnement.

C

Capital-Risque

Idéal si le projet d'entreprise présente un fort potentiel de développement. Mais ce « mariage » ne doit survenir :

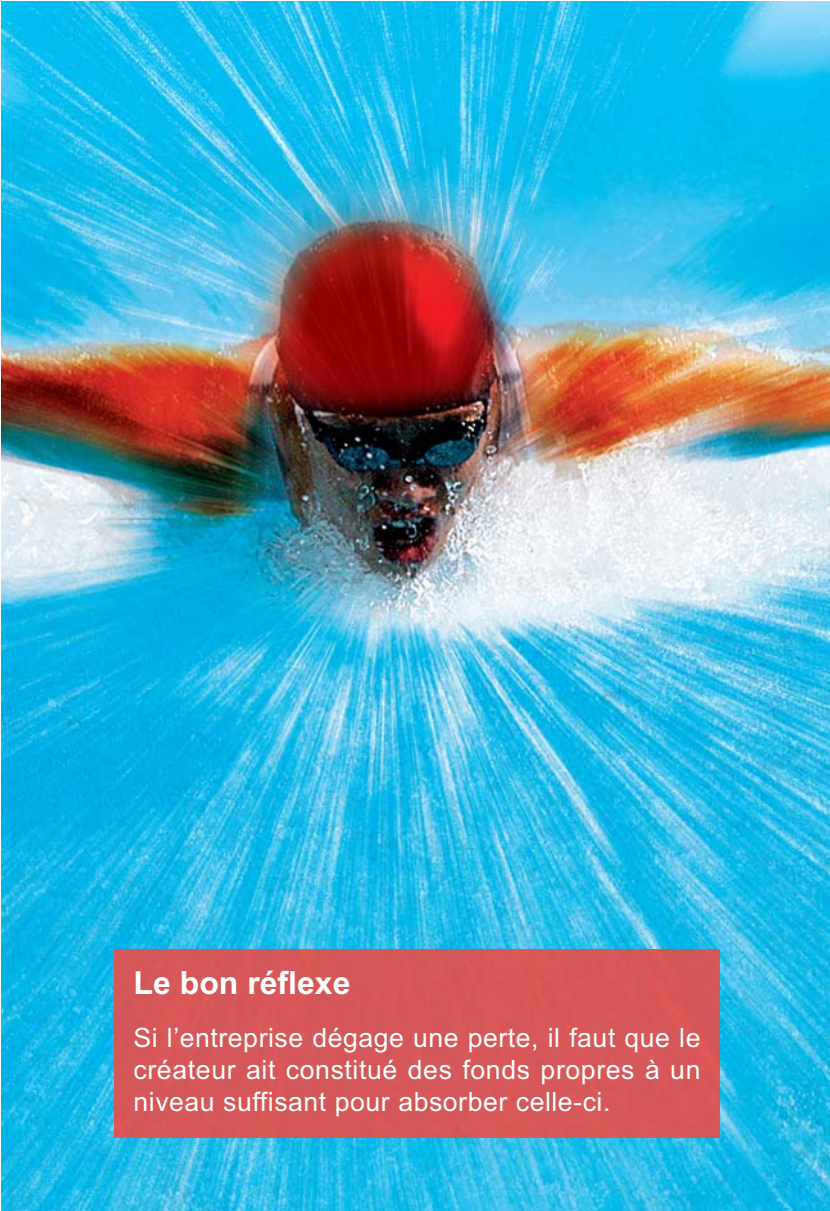
- ni trop tôt, car l'entreprise ne sera pas assez valorisée,
- ni trop tard, car si les prévisions ne sont pas atteintes, le capital-risqueur peut se rétracter.

Création

L'initiative de la création d'entreprise doit être le résultat d'une réflexion autour d'une idée de produit ou de service que l'on juge novatrice.

Avant de se lancer dans l'aventure il faut procéder au préalable à une étude de marché.

La création de l'entreprise ne doit intervenir qu'après avoir mis au point un projet apportant un plus par rapport aux concurrents potentiels.



Le bon réflexe

Si l'entreprise dégage une perte, il faut que le créateur ait constitué des fonds propres à un niveau suffisant pour absorber celle-ci.

Découvert

Fonctionner avec du découvert bancaire c'est comme respirer avec une bouteille d'oxygène. Cela peut s'arrêter à tout moment. Le PCE est une réserve de trésorerie pour éviter le découvert.

Déficit

Charges > recettes

Les charges des jeunes entreprises peuvent être supérieures aux recettes. Rien d'inquiétant car les raisons sont légitimes : mise au point d'un prototype, lancement d'un produit, montée en régime de l'activité... L'entrepreneur doit bien estimer ce déficit afin d'y faire face.

Déficit

Le PCE est un droit, dès lors que le créateur a obtenu un concours bancaire !

E

ndettement

C'est en investissant, donc en s'endettant, que l'entreprise sera compétitive.

Les entreprises qui s'endettent sont moins défaillantes que celles qui n'ont pas d'endettement. L'endettement est une anticipation de résultat.

Le PCE permet de disposer d'une somme d'avance !

E

ntreprendre

Saviez-vous qu'en 2005 environ 230 000 entreprises ont été créées en France et 60 000 autres ont changé de mains. Au total, 700 000 emplois environ sont en jeu.

Créer ou reprendre sont indispensables au maintien et au renouveau de notre tissu d'entreprises.

Bon à savoir

OSEO, en partenariat avec toutes les banques, accompagne les entreprises dans les phases les plus risquées de leur vie : de la création à la transmission. Le PCE est un des outils qu'OSEO met en place, à la demande des pouvoirs publics, pour encourager la création d'entreprise.

Attention !

Aucun prêt ne finance un projet à 100%. Il faut toujours un autofinancement ou des apports préalables.
Le PCE aide à démarrer la trésorerie des entreprises !



Femmes

Près de 30% des créations sont faites par des femmes (source INSEE et statistiques PCE).

Bon à savoir

En complément d'un prêt bancaire, le PCE représente un montant de 2000 à 7000 euros accordé sans caution ni garantie personnelle !

Fonds propres : petits calculs

Par exemple, pour :
100 euros de fonds propres, le créateur peut éventuellement solliciter jusqu'à 200 euros, exceptionnellement 300 euros de crédits bancaires. Le montant du crédit sera déterminé à partir de la rentabilité attendue du projet.

Financement

Moins de 25% des entrepreneurs demandent un prêt bancaire. Or une entreprise a deux fois plus de chances de réussir lorsqu'elle a bénéficié d'un financement.

OSEO peut garantir jusqu'à 70% le financement bancaire et faciliter ainsi son obtention.

Le PCE, prêt complémentaire à celui de la banque et surtout non affecté à un financement précis, permet de conforter la structure financière et d'améliorer la trésorerie de départ.

Fonds propres

Les fonds propres sont constitués par les apports du créateur au démarrage de l'entreprise.

Ils peuvent être confortés par la famille, les amis, un « Business Angel » (cf. B) ou une société de capital-risque (cf. C).

Le PCE est du quasi fonds propre car il est un prêt sans caution personnelle ni garantie, d'une durée longue, avec 6 mois de différé de remboursement.

Frais de démarrage

Les premiers mois d'une entreprise sont les plus critiques. Le PCE permet, à côté d'un prêt bancaire, de faire face aux besoins immatériels de l'entreprise : fonds de roulement, frais de démarrage... Le PCE permet de créer une réserve de trésorerie pour faire face aux premières dépenses.



Bon à savoir

Le PCE concerne tous les projets de création d'entreprise, y compris par rachat de fonds de commerce et ce, quel que soit le montant du programme.

Attention !

En sont exclues : les reprises faisant l'objet d'un redressement ou d'une liquidation judiciaire.

Garanties

Tout prêt bancaire conduit à la prise d'une garantie en fonction du type d'investissement :

- Pour un véhicule, on parle de gage
- Pour un immeuble, on parle d'hypothèque
- Pour du matériel et fonds de commerce, on parle de nantissement
- Pour de l'immatériel, on parle de caution

Le PCE est sans caution personnelle, ni aucune garantie !



Honoraires

Le créateur a besoin de précieux conseillers : experts comptables, avocats, etc. Le PCE peut couvrir leurs honoraires.

Cela permet ainsi d'étaler leur paiement sur cinq ans tout en bénéficiant des conseils de professionnels.



I

Innovation

Un projet a d'autant plus de chances de réussir qu'il est innovant. L'innovation doit être prise dans son sens le plus large : technologique, commerciale, marketing, de gestion, d'organisation, de services... Le prêt bancaire finance d'une façon globale les investissements matériels. Le PCE peut financer l'immatériel.

Pour les entreprises fondées sur l'innovation technologique, OSEO dispose d'une gamme complète de produits adaptés ! Pour plus de détails, rendez-vous sur oseo.fr.

Bon à savoir

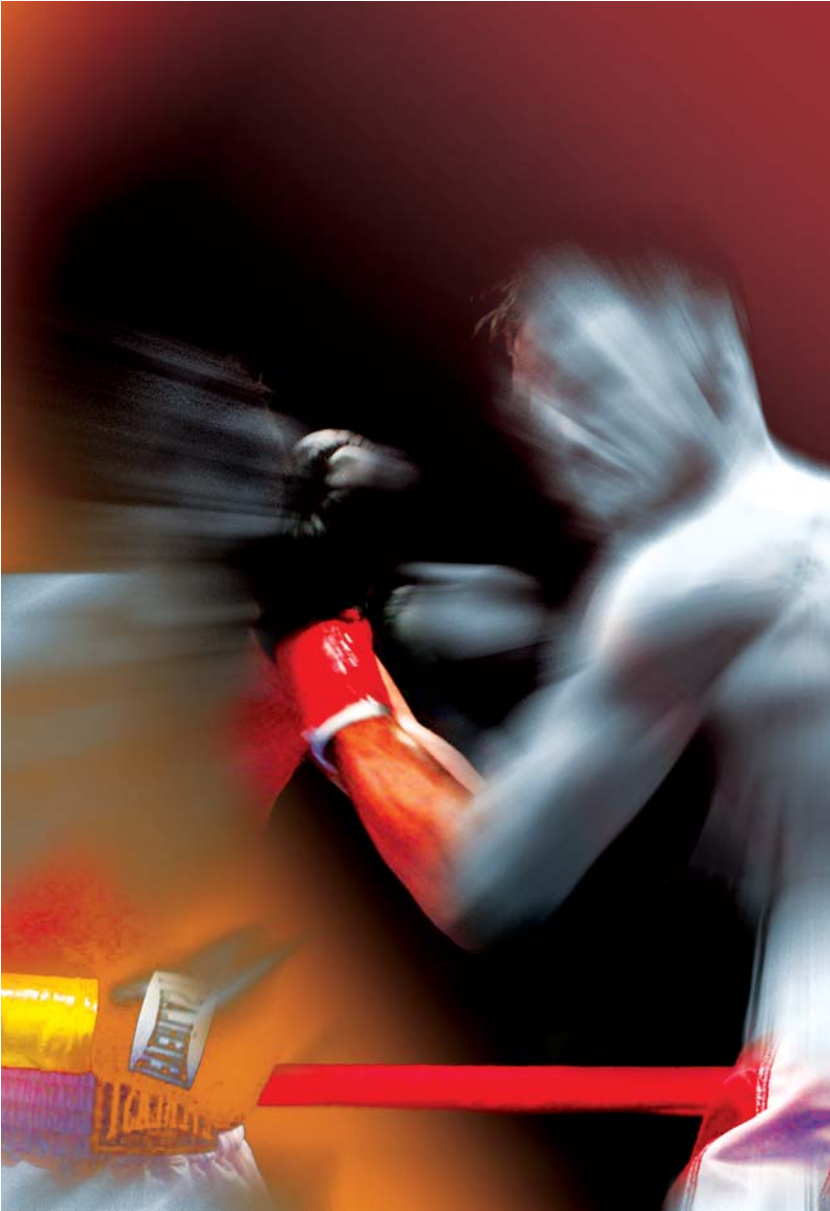
- 56% des PME ont une ou plusieurs idées d'innovation en attente de réalisation
- 8% des PME interrogées se sont organisées pour innover régulièrement
- Les principales innovations portent sur les produits (53%) l'organisation du travail (37%), les méthodes de vente/distribution (28%), les procédés de production (23%)
- 39% des PME ne réalisent pas leurs projets par manque de ressources financières et difficultés d'accès au crédit pour l'innovation

Enquête réalisée par OSEO en juin 2005, sur les obstacles à la mise en œuvre des innovations auprès de 1 000 PME.



Job

Créer une entreprise est également synonyme de création d'emplois. Depuis fin 2000, 75 000 PCE ont été mis en place permettant la création de plus de 100 000 emplois.



K.O. debout

En apparence tout va bien : le chiffre d'affaires augmente, la rentabilité est correcte.

Et pourtant la trésorerie ne suit pas. Les impayés arrivent et le créateur perd la confiance de ses créanciers. L'entreprise est « K.O. debout ».

Le PCE permet de démarrer avec une longueur d'avance pour faire face aux premières échéances !



L

evée de fonds

Un projet ambitieux mais des apports personnels insuffisants pour constituer les fonds propres nécessaires à celui-ci ?

Dans ce cas, la levée de fonds est indispensable. Cette levée de fonds peut être trouvée auprès de « Business Angels » (cf. B) ou de sociétés de capital-risque (cf. C). De nombreux forums permettent de rencontrer les investisseurs dans chaque région.

Bon à savoir

Sa durée est de 5 ans.

Son taux est identique à celui du prêt bancaire.

Son remboursement ne commence qu'à partir du 6ème mois. Il s'effectue par 54 échéances constantes.

Le PCE est sans caution personnelle ni garantie.



Bon à savoir

- Près de 28 000 créateurs d'entreprise ont été accompagnés par OSEO en 2005.
- Près de 15 000 créateurs ont bénéficié d'un Prêt à la création d'entreprise en 2005.
- Plus de 750 créations d'entreprises innovantes ont été soutenues par OSEO.

Mode d'emploi du PCE

Le PCE accompagne obligatoirement un concours bancaire à plus de 2 ans d'un montant au moins égal à 2 fois le montant du PCE. Dans les Zones Urbaines Sensibles (ZUS), le montant minimum du prêt d'accompagnement est celui du PCE.

Le banquier fixe les caractéristiques de ce concours (taux, durée, garantie). Il bénéficie d'une délégation d'OSEO pour décider du PCE et mettre en place le contrat de prêt.

Tous les projets de création d'entreprise peuvent en bénéficier, y compris par rachat de fonds de commerce.

Il est obtenu soit directement auprès de la banque, soit avec l'appui d'un réseau qui aide les entrepreneurs à monter leur dossier (liste des réseaux agréés sur oseo.fr).

Montant

Le PCE représente un montant compris entre 2 000 et 7 000 euros sur une durée de 5 ans.



Néutralité

OSEO est un établissement neutre au service de toutes les banques.

La banque définit les caractéristiques du prêt (taux, durée, garantie...). Souvent ce prêt est garanti par OSEO qui prend 70% du risque du financement. Ceci facilite son obtention.

Les avantages pour le créateur d'entreprise : pas d'hypothèque sur sa résidence et si sa caution personnelle est retenue, celle-ci est obligatoirement plafonnée à 50% de l'encours du prêt et donc diminue au fur et à mesure du remboursement de ce dernier.



OSEO

OSEO est au service de toutes les autres.

OSEO est un établissement neutre, qui facilite le financement par les banques de tous les projets, en particulier de création et de reprise d'entreprises.

OSEO permet aux banques d'accompagner les projets les plus risqués prenant jusqu'à 70% du risque des crédits mis en place par ces dernières.

OSEO a créé le PCE à la demande des pouvoirs publics pour faciliter le financement des projets de création d'entreprises. Le PCE finance principalement le besoin en fonds de roulement, les investissements immatériels et les aléas qui peuvent se produire.

Objectif

Pour 2007, OSEO redouble d'ambition : passer de 15 000 à 30 000 créateurs d'entreprise financés par le PCE.



Plan de financement

Parfait pour avoir de bonnes perspectives ! Le mieux est de pouvoir faire un plan de financement sur trois ans. Ce tableau « Emplois Ressources » doit obligatoirement être équilibré.

Emplois		Ressources
Investissements +		Fonds propres +
Remboursement annuel des prêts -	=	Emprunts +
Besoin de fonds de roulement		Rentabilité

Le créateur doit se poser deux questions clés indispensables :

- Quels investissements faut-il réellement engager ?
- Comment les financer ? Il ne faut jamais prélever sur la trésorerie pour financer un investissement, mais obtenir un prêt ou un crédit-bail dont la durée est alignée sur la durée de l'amortissement.



Qui ?

Le PCE s'adresse à toutes les entreprises en phase de création quel que soit le secteur d'activité et n'ayant pas encore bénéficié d'un financement égal ou supérieur à 2 ans.

Sont éligibles tous les projets de création, y compris par rachat de fonds de commerce, et ce, quel que soit le montant du programme.

Le PCE ne s'appliquera pas pour les entrepreneurs déjà installés dans une autre affaire ou qui contrôlent déjà une autre société.



Remboursement

Le PCE est certes sans garantie, ni caution personnelle, mais il n'en reste pas moins un emprunt à rembourser !

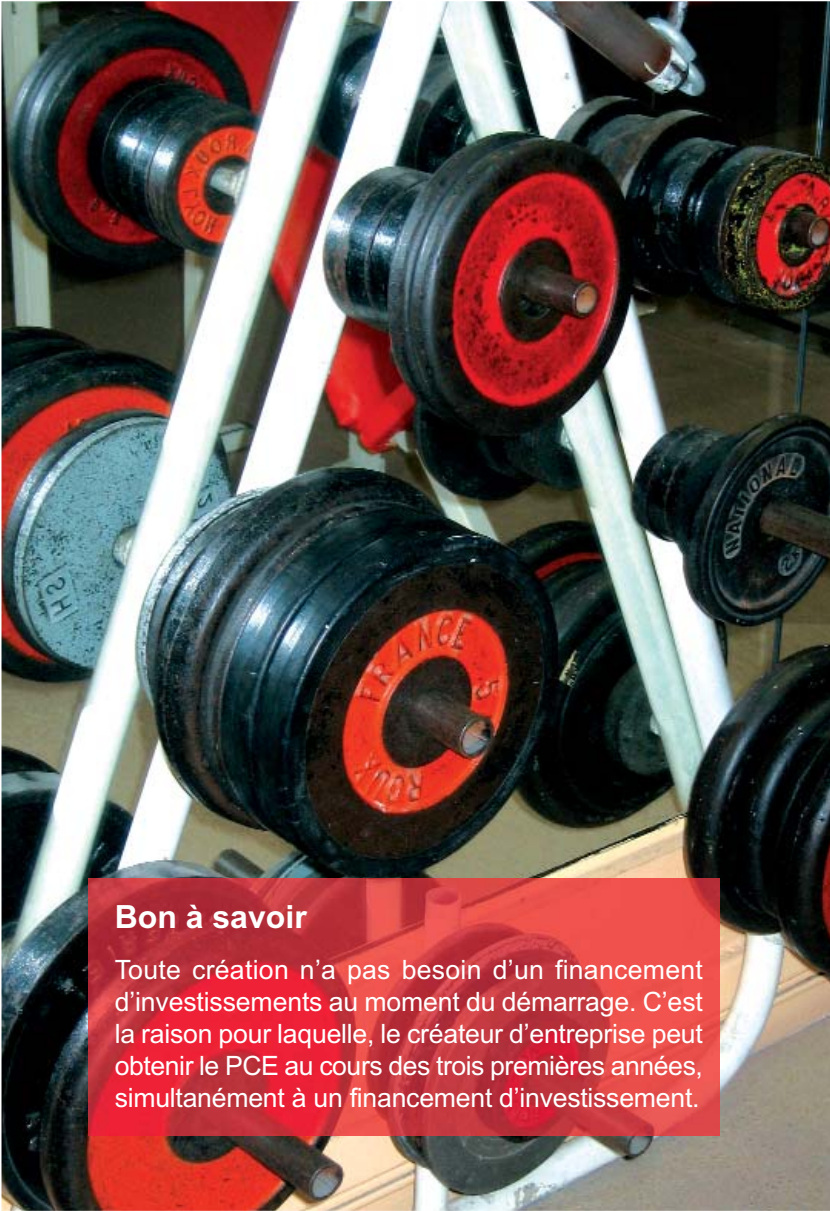
Sa durée est de 5 ans. Le PCE permet de bénéficier d'un délai de 6 mois pour commencer à rembourser, suivi d'échéances mensuelles constantes.

Risque

Créer une entreprise c'est vivre une grande aventure. Pour faire le grand saut il faut avoir un parachute solide !

Il est important pour le créateur de limiter le risque par rapport à ses proches :

- Le PCE est octroyé sans aucune garantie, ni caution personnelle
- La garantie d'OSEO pour les prêts bancaires interdit toute hypothèque sur la résidence principale. Même en cas d'échec, la famille reste protégée.
- Dans le cas d'une entreprise personnelle, la loi DUTREIL permet de « mettre à l'abri » la résidence principale.



Bon à savoir

Toute création n'a pas besoin d'un financement d'investissements au moment du démarrage. C'est la raison pour laquelle, le créateur d'entreprise peut obtenir le PCE au cours des trois premières années, simultanément à un financement d'investissement.

Sport et Santé

Le créateur d'entreprise est un sportif de haut niveau. Le PCE lui donne une longueur d'avance par rapport à ses concurrents.

Dans l'alimentation des sportifs les sucres lents sont indispensables pour améliorer leur endurance. Le PCE est au créateur d'entreprise ce que les sucres lents sont à l'alimentation du sportif. Le PCE permet de bien démarrer et de durer en évitant les crises de trésorerie.

Et comme tout sportif, le créateur doit préserver et entretenir sa santé !

Simplicité

Le PCE est décidé par le banquier et décaissé sous un délai maximum de 10 jours ouvrés, à compter de la réception par OSEO du contrat signé entre la banque et l'entrepreneur.



Taux

Le taux du PCE est identique à celui du prêt bancaire.

Le PCE est à taux fixe. Toute variation de taux à la hausse, fait courir un risque inutile au créateur dans une phase délicate de la vie de son entreprise.

Trésorerie

C'est le bas de laine de l'entreprise ! La trésorerie représente l'argent dont dispose l'entreprise, à un moment donné, pour faire face à ses engagements. Il est recommandé au créateur de faire un plan de trésorerie prévisionnel mensuel sur douze mois. L'idéal est d'avoir toujours de la trésorerie d'avance. Le PCE contribue à en avoir.



Unique

230 000 créateurs d'entreprise ont tenté l'aventure en 2005. Et pourtant, chacun doit être unique !

Savoir se différencier et prendre une longueur d'avance par rapport à ses concurrents est rendu possible grâce au PCE. Ce complément de prêt permet de financer les investissements immatériels : graphisme, packaging, service après-vente...



Vitesse

Tout bouge et tout va vite dans le monde des affaires !

Les entreprises doivent être souples et réactives. Faire vite et bien est l'une des missions d'OSEO. Ainsi le PCE est décaissé sous 10 jours ouvrés, à compter de la réception du contrat de prêt.

Alors, prêt, partez !

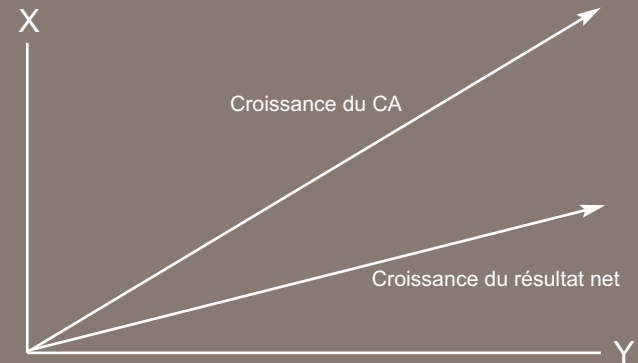


Week-end

Le futur créateur consacre de longs week-ends pour bâtir son projet. La recherche de financements étant un moment clé dans la démarche du créateur, OSEO consacre un mini site au PCE : pce.oseo.fr. Sur pce.oseo.fr le créateur trouvera toutes les informations utiles sur le PCE, mais aussi des témoignages de créateurs, une rubrique FAQ et un Quizz pour connaître si le projet de création peut profiter d'un PCE.



Les courbes de croissance et les prévisions d'activité.



Conseils aux créateurs : Attention aux prévisions d'activité, comme en bourse, les arbres ne montent pas jusqu'au ciel !

S'agissant des recettes, le pessimisme doit être de rigueur. S'agissant des charges, le créateur doit toujours les majorer.

La plupart des échecs provient d'un point mort qui est beaucoup plus long à atteindre que prévu.



Bon à savoir

Depuis 5 ans, 75 000 PCE ont été accordés.
Cela correspond à la création de plus de 100 000 emplois.

L'objectif est de mettre en place 30 000 PCE en 2007.

Yes,

C'est ok pour le Prêt à la Création d'Entreprise !

En 2007, OSEO a pour objectif d'apporter cette réponse à 30 000 créateurs d'entreprise !

Bon à savoir

- Avec le PCE nouvelle formule, le plafond d'éligibilité du programme à 45 000 euros est supprimé !
- Le montant du prêt bancaire assorti du PCE est désormais déplaçonné ! Auparavant il était plafonné à 3 fois le montant du PCE.
- Le montant du prêt bancaire est au minimum 2 fois le PCE !
- Dans les Zones Urbaines Sensibles (ZUS) le prêt bancaire est du même montant que le PCE !

4 bonnes raisons de demander un PCE

- De 2 000 à 7 000 euros disponibles sous 10 jours ouvrés
- tous les projets de création financés par une banque sont éligibles et peuvent bénéficier d'un PCE
- la banque peut bénéficier d'une garantie de 70% de la part d'OSEO
- dans les ZUS, les conditions d'octroi du PCE sont encore plus souples.

Zen

La meilleure façon d'être zen est d'avoir de l'argent en trésorerie. Le PCE, qui n'est pas affecté au financement des investissements, c'est autant d'argent disponible pour la jeune entreprise !

Zéro

Le prêt à taux zéro existe !

Certains réseaux d'accompagnement à la création d'entreprise font des prêts personnels à taux zéro au créateur d'entreprise. Ces prêts d'honneur, cumulables au PCE, permettent de renforcer les fonds propres de démarrage et donc, facilitent l'obtention d'un prêt bancaire.

ZUS (Zone Urbaines Sensibles)

Ce sont des territoires infra-urbains définis par les pouvoirs publics pour être la cible prioritaire de la politique de la ville.

OSEO a décidé d'adapter le PCE aux ZUS. Il est toujours compris entre 2 000 et 7 000 euros mais le montant minimum du prêt bancaire est d'une fois le montant du PCE et non plus deux fois.

Le PCE donne une longueur d'avance à tout ceux qui sont dans les starting-blocks de la création d'entreprise.

Alors 4, 3, 2, 1, 0...partez !



Contacts presse :

TBWA\Corporate
Delphine Barbeau
01 49 09 25 52

delphine.barbeau@tbwa-corporate.com

OSEO
Sabina CRISTOVA
01 41 79 98 85
sabina.cristova@oseo.fr